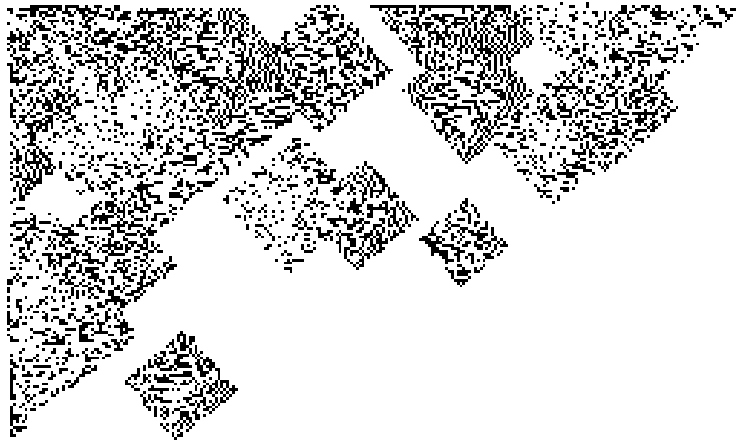




**SOLAUDIT S.A.**  
AUDITORES INDEPENDIENTES

## **HAJARDOSLAB S.A.**

**Estados Financieros bajo Normas  
Internacionales de Información Financiera - NIIF COMPLETAS  
Por los años terminados al 31 de Diciembre de 2018  
Informe de los Auditores Independientes.**

[info@solaudit.com](mailto:info@solaudit.com) - Dirección: Avenida Luisceño 194 - Col. Miraflores / Lima 18100  
www.solaudit.com.pe  
Banco: BCP Sucursal Lima 18100 Sucursal - Círculo 9200 / Lima 18100  
punto de venta de Solaudits en Miraflores  
[comidas@solaudit.com](mailto:comidas@solaudit.com) - [ventas@solaudit.com](mailto:ventas@solaudit.com)



**SOLAUDIT S.A.**  
 SOCIEDAD ANÓNIMA

**KAJARIMUNSA S.A.**  
**ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS PERÍODOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2008**

| <u>Contenido</u>                    | <u>Páginas</u> |
|-------------------------------------|----------------|
| Opinión de auditores independientes | 2 - 3          |
| Estado de situación financiera      | 4              |
| Estado de resultado integral        | 5              |
| Estado de cambios en el patrimonio  | 6              |
| Estado de flujo de efectivo         | 7 - 8          |
| Notas a los estados financieros     | 9 - 26         |

**Abreviaturas:**

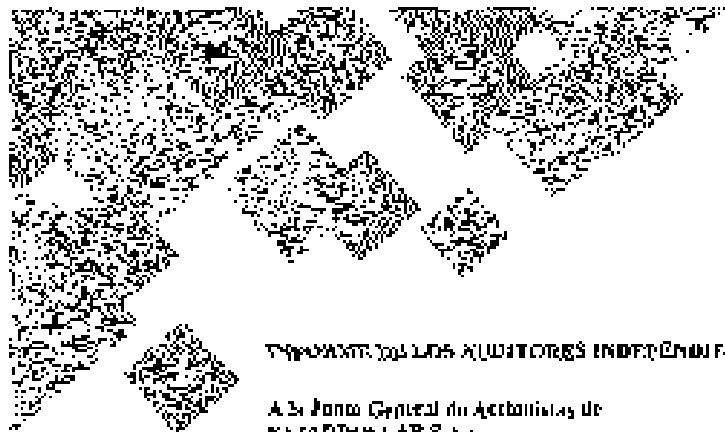
|       |                                                                                                                                 |
|-------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| NIC   | Normas Internacionales de Contabilidad                                                                                          |
| NIF   | Normas Internacionales de Información Financiera                                                                                |
| SIC   | Comité de Interpretaciones de las NIC                                                                                           |
| QICIF | Comité de Interpretaciones de las NIF                                                                                           |
| IASB  | Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad                                                                               |
| IESBA | Código de Ética para profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para contadores |
| ISA   | Normas Internacionales de Auditoría                                                                                             |
| ISSI  | Instituto Boliviano de Seguridad Social                                                                                         |
| IVA   | Impuesto al Valor Agregado                                                                                                      |
| INEC  | Instituto Nacional de Estadística y Censo                                                                                       |
| US\$  | Dólar de los Estados Unidos                                                                                                     |

**Para: 2008.0000 - Dirección General, Casapost 10 - Cas. 075026, Sucre, Bolivia 07147**

**Asesoría Contable y Asesoría Fiscal**

**SOLAUDIT S.A. - RUT 15.230.730.000 - Representante Legal: Carlos A. López / 07147200 / 07200**  
**(personas jurídicas que no tienen domicilio)**

**Representante: Carlos A. López, cédula de identidad 15.230.730.000 y cédula profesional 15230000000**



## OPINIÓN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de  
FALABRUSLAB S.A.

### 1. Opinión

Hemos auditado los Estados financieros adjuntos de la Compañía FALABRUSLAB S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y los correspondientes estados de resultado integrado, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un informe explicativo de los estados financieros y adjuntamos un resumen de las políticas contables significativas.

En base a opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente en todos los aspectos materiales, de acuerdo al Decreto de la Compañía FALABRUSLAB S.A. el 31 de diciembre del 2015, así como los estados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF COMPLETAS).

### 2. Fundamento de la opinión

Nuestro auditado fue efectuado de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NTAs), nuestras responsabilidades de auditoría con estas normas, en desarrollo más adelante en esta Informe de la Auditoría. Responsabilidades del auditor en relación con la preparación de los estados financieros. Somos independientes de la Compañía FALABRUSLAB S.A. de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores y las Reglas de Independencia de la Superintendencia de Comercio, Valores y Seguros del Ecuador, y tomamos en cuenta las demás responsabilidades de Ética de conformidad con este Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

### 3. Otras cuestiones

Conforme con la Resolución No. 00795-JR-CD-IND-CON-2016-001, la Compañía FALABRUSLAB S.A. a partir del año 2016, está obligada a la implementación de la Auditoría Externa.

De acuerdo a lo establecido en la resolución No. 00107-CE-CP-RRS-11-01 expedida por la Superintendencia de Comercio, Valores y Seguros, FALABRUSLAB S.A. debe otorgar sus estados financieros bajo NIIF para PYMES; y con fecha 13 de abril del 2015 la Junta General de Accionistas aprobó adoptar de forma anticipada las NIIF COMPLETAS como base de preparación para la elaboración de los estados financieros a partir del 01 de enero del 2015, (Anexo 3).

### 4. Responsabilidades de la Administración en relación con los estados financieros

La administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF COMPLETAS) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), así como el sistema interno de control interno de la Compañía considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de interferencia material, desde la fuente a nivel.

En la preparación de los estados financieros adjuntos, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar en su negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con incertidumbre en marcha y utilizando el principio contable de continuidad en marcha, a menos que la administración planea la intención de liquidar la entidad o de cesar sus operaciones, o bien, no exista otra alternativa más que una que sea el cese de sus operaciones.

Los miembros de la Administración de la Compañía son la responsable de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

PwC Ecuador - Dirección Comercial: 092739-04-11-000013614000000000

Asociados Contables, Leopoldo Estrella

1011, Pinar 23349, Torre 18° Piso, Edificio Corporación, 0915-00000000000000000000  
(teléfono: 0915-00000000000000000000)

www.pwc.com.ec

### 8. Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y la comisión intencional o inadvertidamente de un error conjunto pueden ensamblarse de modo que los errores materiales que los usuarios tienen basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestra juicio profesional y nuestro esmero una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría, y sobre parte de nuestra responsabilidad estadísticas por:

- Identificar y evaluar los riesgos de una errata material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñando y aplicando procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos y obteniendo evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una infracción intencional, debido a un fraude es más elevada que en el caso que la misma sea resultante de errores, ya que el fraude puede involucrar la omisión, falsificación, transacción ficticia, manifestaciones intencionalmente erróneas o la omisión del control interno.
- Obtener evidencia de riesgo de control interno durante toda la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de detectar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.
- Evaluar si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si los estimaciones contables y si la correspondiente información revelada por la administración de la Compañía es adecuada.
- Considerar sobre la adecuación de la información, por parte de la Administración de la Compañía, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos que no existe una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la seguridad de la compañía para continuar como una empresa en marcha. Nuestra conclusión se basa en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro Informe de Auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden llevar a que la compañía ya no continúe como una empresa en funcionamiento.
- Evaluar si la correspondiente presentación general, estructura y contenido de los estados financieros incluyen las revelaciones y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y presentan un reflejo fiel de la información financiera.

Comunicamos a las representativas de la administración de la Compañía en relación con, entre otras cosas, los hallazgos y el momento de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

**SOLICIONES EN AUDITORIA S.A. SOLAUDIT**  
 Registro Nacional de Auditores Externos en la  
 Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros No. 952

**CPA Roberto Rodríguez, MSc.**  
 Representante Legal  
 No. de Identificación: 98893

Ginebra, el 11 del 2019

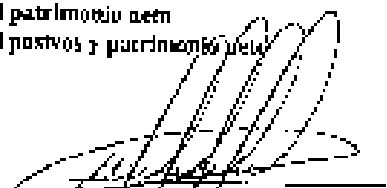
RG-000000000 - El solo Gerente: 040600000 - C.R. 000000000 / 000000000

Auditoría - Gerente y Representante  
 Sol. 100000000 para "SOLUDIT" S.A. (SOLUDIT S.A.) No. 952 / 1-2019  
 (Versión 1.0 del 11 de febrero de 2019)

[www.solucionesenauditoria.com/contadores](http://www.solucionesenauditoria.com/contadores) - correo: [info@solucionesenauditoria.com](mailto:info@solucionesenauditoria.com)

**PAJARIOSLAB S.A.**  
**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
Al 31 de Diciembre de 2018  
Escribiendo en Dólares

|                                                                                                    |             | Diciembre<br>2018 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------------|
| <b>ACTIVO</b>                                                                                      | <b>Ítem</b> |                   |
| Activo Corriente                                                                                   |             |                   |
| Efectivo y equivalentes al efectivo                                                                | 4           | 187,463           |
| Activos Financieros, aseo                                                                          | 5           | 106,600           |
| Servicios y otros pagos por anticipados                                                            | 6           | 137,033           |
| Activos por impuestos diferidos                                                                    |             | 1,876             |
| Total activo corriente                                                                             |             | 433,972           |
| Activo no corriente                                                                                |             |                   |
| Propiedades y equipo neto                                                                          | 7           | 2,338,315         |
| Activos por impuestos diferidos                                                                    |             | 273               |
| Total activo no corriente                                                                          |             | 2,340,000         |
| Total activos                                                                                      |             | 2,773,972         |
| <b>PASIVO</b>                                                                                      |             |                   |
| Pasivo Corriente                                                                                   |             |                   |
| Pasivos Financieros                                                                                | 8           | 121,021           |
| Obligaciones con instituciones financieras, vencimientos<br>cercanas de obligaciones a largo plazo | 9           | 167,670           |
| Otros Obligaciones corrientes                                                                      | 10          | 8,846             |
| Total pasivos corrientes                                                                           |             | 297,537           |
| Pasivo no corriente                                                                                |             |                   |
| Pasivos Financieros                                                                                | 8           | 1,306,618         |
| Obligaciones con instituciones Financieras                                                         | 9           | 758,152           |
| Provisiones por beneficios a empleados                                                             | 11          | 1,119             |
| Total pasivos no corrientes                                                                        |             | 2,065,889         |
| Total pasivos                                                                                      |             | 2,363,426         |
| <b>PATRIMONIO NETO</b>                                                                             | <b>12</b>   |                   |
| Capital                                                                                            |             | 800               |
| Otros Resultados Integrales                                                                        |             | (80)              |
| Reservas del ejercicio                                                                             |             | (71,649)          |
| Total patrimonio neto                                                                              |             | (70,869)          |
| Total pasivos y patrimonio neto                                                                    |             | 2,292,557         |

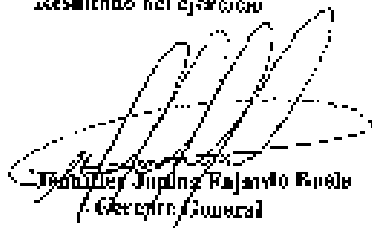
  
Alexander Jarama Pajardo Buelo  
Gerente General

  
Dignatary Gueorgui Delgado Maras  
Contador

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

**PAIARINOS S.A.**  
**ESTADOS DE LOS RESULTADOS INTEGRALES**  
 Por los Periodos Terminados el 31 de Diciembre de 2018  
Expresada en Dólares

|                                                                              | <u>2018</u> | <u>2017</u>     |
|------------------------------------------------------------------------------|-------------|-----------------|
| <b>Ingresos de Actividades Ordinarias:</b>                                   |             |                 |
| Costo de ventas                                                              | 13          | (41,744)        |
| <b>Utilidad bruta</b>                                                        |             | <b>(41,744)</b> |
| <b>Otros ingresos</b>                                                        |             | <b>36</b>       |
| <b>Gasto de operación y financieros</b>                                      |             |                 |
| Gastos administrativos y ventas                                              | 13          | (27,662)        |
| Gastos financieros                                                           |             | (571)           |
| <b>Total gastos de operación y financieros</b>                               |             | <b>(28,233)</b> |
| <b>Utilidad antes de participación de trabajadores y impuesto a la renta</b> |             | <b>(71,924)</b> |
| 15% Participación de trabajadores                                            | 14          | -               |
| 25% % Impuesto a la Renta                                                    | 14          | -               |
| <b>Utilidad de operaciones continuas antes del impuesto diferido</b>         |             | <b>(71,924)</b> |
| <b>Egresos por impuesto diferido</b>                                         |             | <b>173</b>      |
| <b>Resultado del ejercicio</b>                                               |             | <b>(71,649)</b> |

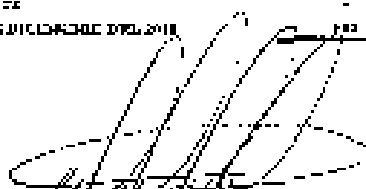
  
 Jonathan Jarama Rajando Rueda  
 Gerente General

  
 Dayi Chacón Urquiza  
 Contadora

Los datos adjuntos forman parte integrante de estos Estados Financieros

DATAS: 02/03/2018  
**ESTADOS DE CUENTAS Y BALANCE PATRIMONIO NETO QUE LOS ALUMNOS LAB**  
**por la vía de la rendición de cuentas de 2018**  
**(Cuentas y Balances)**

|                                                 | Cuentas    | Activos<br>no corrientes | Otros Recursos<br>Especiales | Recurso de Ejercicio | Total          |
|-------------------------------------------------|------------|--------------------------|------------------------------|----------------------|----------------|
| <b>Saldo anterior de Ejercicio 2017</b>         | <b>800</b> | -                        | -                            | <b>(2,490)</b>       | <b>(1,690)</b> |
| Transferencia a Rendición de Cuentas            | -          | (1,690)                  | -                            | 1,690                | -              |
| Recepción de donaciones                         | -          | 1,690                    | -                            | -                    | 1,690          |
| Por la adquisición de bienes y servicios        | -          | -                        | (20)                         | -                    | (20)           |
| Recepción de intereses                          | -          | -                        | -                            | (1,690)              | (1,690)        |
| <b>Saldo final de Rendición de Cuentas 2018</b> | <b>800</b> | -                        | <b>(20)</b>                  | <b>(2,490)</b>       | <b>(1,690)</b> |

  
 Director General  
 Carlos López

  
 Director General  
 Carlos López

Los datos adjuntos forman parte integrante de estos Estados Financieros

PAJARIQUISI, S.A.  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
 Al 31 de Diciembre de 2018  
 Expresado en Dólares

**2018**

**FLUJO DE EFECTIVO (UTILIZADO) DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

|                                                           |          |
|-----------------------------------------------------------|----------|
| cobros procedentes de ventas de bienes                    | 61       |
| Cobros por actividades de operación                       | 61       |
| Pagos procedentes por el suministro de bienes y servicios | (56,845) |
| Pago de sueldos y beneficios sociales a trabajadores      | (32,879) |
| Pagos por actividades de operación                        | (89,723) |
| Efectivo neto (utilizado) de actividades de operación     | (89,661) |

**FLUJO DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN**

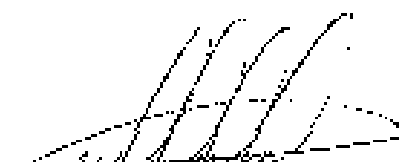
|                                                       |             |
|-------------------------------------------------------|-------------|
| Adquisiciones de propiedades y equipos                | (1,666,462) |
| Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión | (1,666,462) |

**FLUJO DE EFECTIVO PROVISTO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN**

|                                                         |           |
|---------------------------------------------------------|-----------|
| Financiación por préstamos accionistas                  | 999,000   |
| Préstamos a relacionada                                 | (100,000) |
| Financiación por préstamos a largo plazo                | 500,000   |
| Pagos de obligaciones financieras                       | (76,177)  |
| Efectivo neto provisto en actividades de financiamiento | 1,813,823 |

|                                                                  |               |
|------------------------------------------------------------------|---------------|
| <b>Incremento neto en el efectivo y equivalentes al efectivo</b> | <b>57,701</b> |
|------------------------------------------------------------------|---------------|

|                                                                     |                |
|---------------------------------------------------------------------|----------------|
| <b>Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del período</b> | <b>129,663</b> |
| <b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período</b>     | <b>187,363</b> |

  
 José María Molina/Roberto Rucio  
 Gerente General

  
 Ing. Shirley Guevara Delgado Macías  
 Contadora

Los anexos adjuntos forman parte integrante de estos Estados Financieros.

**CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA ANTES DE 15% A TRABAJADORES  
E IMPUESTO A LA RENTA CON EL EFECTIVO NETO PROCEDENTE EN  
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN.**

|                                                                                   |                          |
|-----------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|
| <b>PERÍODO DEL EJERCICIO ANTES DEL 15%<br/>TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b> | <b>2014<br/>(71.924)</b> |
| <b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>                                 | <b>1.374</b>             |
| Ajustes por gastos en provisiones:                                                | 1.099                    |
| Ajustes por impuesto a la renta diferido                                          | 275                      |
| <b>CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>                                                | <b>(19.111)</b>          |
| Disminución en otras cuentas por cobrar                                           | 5                        |
| Incremento en Servicios y otros pagos anticipados                                 | (137.532)                |
| Incremento en activos por impuestos a clientes                                    | (1.570)                  |
| Incremento otros activos no corrientes                                            | (275)                    |
| Incremento en cuentas por pagar, corrientes                                       | 113.72                   |
| Disminución en otras cuentas por pagar                                            | (6.055)                  |
| Incremento en beneficios acumulados                                               | 2.863                    |
| <b>Flujo de efectivo neto (utilizado) en actividades de<br/>operación.</b>        | <b>(59.661)</b>          |

  
Jennifer Tupiza, Cajalón Amén  
Jefa General

  
Ing. Rudy Castilla, Delegado Mucus  
Chontalpa

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

**PAJARRONSLAB S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERÍODO TERMINADO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**  
**(Representado en Colones)**

**1. INFORMACIÓN GENERAL**

**1.1. Constitución y operaciones**

PAJARRONSLAB S.A., es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, de pequeña estructura organizacional, constituida el 16 de junio del 2017, en la provincia del Guayas cantón Guayaquil, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Machala el 28 de junio de 2017.

La Compañía se dedicó a sus actividades desde por ejemplo anual dedicada a la pesca y explotación, explotación de criaderos de camarones (camaroneros), criaderos de larvas de camarón (laboratorios de larvas), Actividades de acudidos en el agua del mar o en tanques de agua salada: cría de peces ligados a la cría de peces ornamentales marinos. Dónde todo en la ciudad de Machala, su oficina matriz se encuentra ubicada en la avenida 25 de junio, kilómetro 4.5 vía Pasaje, no cuenta con sucursales a nivel nacional.

La Compañía se encuentra inscrita en el registro único de contribuyentes # 096301556460. La explotación como actividad económica la explotación de criaderos de camarones (camaroneros), criaderos de larvas de camarón (laboratorios de larvas de camarón).

La compañía se encuentra en la fase de construcción de un laboratorio de larvas en terreno propio ubicado en la población de San Pablo del cantón Santa Elena de 34,000 m<sup>2</sup> adquirido en el año 2017 a la compañía Koltek S.A.

La Compañía se encuentra reglada y de cumplimiento a las disposiciones Legales y Tributarias de la Superintendencia de Compañías, Banco de Agua Interior, Ministerio de Relaciones Laborales, Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuacultura y Pesca y el Ministerio de Medio Ambiente. Adicionalmente, cumple con lo establecido en las estatutos y disposiciones internas de la compañía.

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todas las años que se presentan en estos estados financieros.

- 2.1. **Bases de presentación.** Los Estados Financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF COMPLETAS (IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y las guías de interpretación del Comité de Interpretaciones (CINIF y SIC por sus siglas en inglés), normas que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales, cumplida además con los requisitos cualitativos descritos en el marco conceptual para la preparación de la información financiera.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF Completas requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

**VALERDOLAR S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERÍODO FISCAL 2016**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**  
**(Elaboración en dólares)**

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (a continuación)**

**Métodos utilizados para la preparación de los estados financieros al 31 de diciembre del 2016:**

| <b>NIF</b> | <b>Nombre de la Norma Internacional de Contabilidad</b>                 |
|------------|-------------------------------------------------------------------------|
| 1          | Estados de Estados Financieros                                          |
| 2          | Inventarios                                                             |
| 7          | Estado de Flujo de Efectivo                                             |
| 11         | Política contable respecto a instrumentos financieros y otros           |
| 16         | Activos Intangibles después del Periodo de Inicio de Operación          |
| 12         | Impuestos a las Ganancias                                               |
| 13         | Propiedades, Plantas y Equipo                                           |
| 14         | Provisiones a los Empleados                                             |
| 32         | Instrumentos Financieros Financiables                                   |
| 39         | Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes                |
| 41         | Agricultura                                                             |
| <b>NIF</b> | <b>Nombre de la Norma Internacional de Información Financiera</b>       |
| 5          | Ingresos de Inversión                                                   |
| 10         | Medición de Valor Razonable                                             |
| 15         | Reglas de revelación voluntaria y presentaciones de eventos con cambios |

**2.2. Moneda funcional y de presentación**

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía y la moneda legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde enero del 2008.

**2.3. Activos y pasivos al efectivo**

El efectivo comprende tanto el efectivo disponible, como los depósitos a la vista en bancos y otras inversiones de alta liquidez a corto plazo (menores a 90 días desde la fecha de su adquisición), que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

**2.4. Activos y pasivos financieros**

**2.4.1. Activos Financieros**

Una entidad reconoce un activo financiero en su Estado de Situación Financiera cuando, y sólo cuando, es controlador por el control y, como consecuencia de ello, tiene el derecho legal a recibir efectivo.

Los activos se reconocen como resultado de un compromiso en firme de vender bienes o servicios, no se reconocen inicialmente hasta que a, menos alguna de las partes haya ejecutado sus obligaciones según el contrato.

Los activos de valores financieros son el siguiente:

**Cuentas por cobrar clientes no relacionados y relacionados u otras cuentas por cobrar que no generan intereses.**

Corresponden principalmente a aquellas cuentas pendientes de pago por los bienes o servicios vendidos. Se reconocen inicialmente a su valor razonable (precio de la transacción), menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso de que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los cálculos obligados de estas cuentas por cobrar.

**MAJALINDUA P.S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERÍODO TERMINADO**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2018**  
(Expresado en dólares)

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (A Continuación...)**

La política de la Compañía para la recuperación de la cartera es de crédito, y si al inicio del período presenta señales por riesgo, mediante análisis crediticio se determinará el riesgo o incertidumbre que pudiera tener la recuperación de dichas partidas, y en el caso que lo hubiera se reconocerá en el año el deterioro correspondiente a la NIIF 9 párrafo 32.

**2.4.2 Pasivos Financieros**

Son obligaciones de pagos por bienes o servicios adquiridos en el curso normal del negocio y se clasifican como pasivos corrientes o menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos doce meses después de la fecha del Estado de Situación Financiera.

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al costo amortizado cuando el interés es interés efectivo. Las obligaciones son derivadas por bienes y servicios o otros necesarios para el giro del negocio, estas son pasados conforme lo prescrito por las prácticas establecidas en las políticas contables de la compañía.

El detalle de pasivos financieros es el siguiente:

**Cuentas por pagar locales y relacionados a otras cuentas por pagar relacionados:**

Constituye las obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal del negocio. Las cuentas por pagar locales se forman como pasivos corrientes al el pago se la piden dentro de un año o menos en el ciclo operativo normal del negocio, si es mayor se registran y presentan como pasivos no corrientes.

**Obligaciones Financieras**

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en los intereses o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos corrientes o menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance de situación financiera.

**2.4.3 Reconocimiento, medición inicial y posterior**

**Reconocimiento: -**

La compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y solo cuando su costo se compensa o supera o vale el activo o paga el pasivo.

**Medición inicial: -**

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, se reconocido como parte del activo o pasivo financiero; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas.

**Medición posterior: -**

Activos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método interés efectivo. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

**3. AGRUPACIÓN ATRIL S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERÍODO TERMINADO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
(Expresado en dólares.)

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (A Continuación...)**

- **Cuentas por cobrar a clientes:** Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por las ventas realizadas en el curso normal de operaciones. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo (menos descuentos por pronto pago) y se recuperan hasta en 15 días, no realiza provisión por cuentas incobrables debido a que sus cuentas son de rápida recuperación y no están expuestas al riesgo del crédito.
- **Cuentas por cobrar a compañías relacionadas:** Corresponden principalmente a préstamos, que se registran a su valor nominal, no generan intereses y se liquidan en el corto plazo.

**Pagos financieros:** Pasados a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado reduciendo el método de interés efectivo y corresponden a pagos por pagar a proveedores locales por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de las negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagados hasta en 90 días.

**2.4.4 Deterioro de activos financieros**

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar.

**2.4.5 Bajas de activos y pasivos financieros**

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin recibir sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando los obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

**2.5 Anticipos entregados a proveedores**

Los anticipos a proveedores corresponden principalmente al efectivo entregado con el fin de asegurar proceso o productos para el provechamiento de un determinado bien o servicio utilizados en el giro ordinario del negocio. Estos se registran a su valor nominal al momento de la entrega del efectivo, no generan intereses y son liquidados con la entrega del bien o la prestación del servicio. En caso de que los plazos pactados excedan mayor a 12 meses, se presentan como arrendos financieros.

**2.6 Servicios y otros pagos anticipados**

Se registran principalmente los seguros que no han sido devueltos al cierre del ejercicio correspondiente.

**2.7 Impuestos por recuperar o compensar**

Representan los impuestos que la Compañía ha pagado al declarar los Regímenes Internos por impuestos al valor agregado en operaciones de bienes y servicios, y reconocen los impuestos a la renta e impuesto al valor agregado efectuados por los clientes. Estos impuestos serán compensados con declaraciones futuras de impuestos o recuperados como pago al exceso, que se deberán compensar o reclamar antes de que expire el plazo establecido por la administración tributaria.

**2.8 Inventarios**

Los inventarios son activos que están para ser vendidos en el curso normal de la operación, en proceso de producción con vistas a su venta, o en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción.

La compañía reconoce como inventario a los materiales e insumos utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos, se valoran al costo de acuerdo al método promedio y no exceder el valor neto de realización.

## 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (A Continuación...)

### Medición Inicial

La entidad medirá en el costo de los inventarios todos los costos de compra, costos de transformación y otros costos asociados para darles su condición y naturaleza actualiza.

### Medición Posterior

Posteriormente la entidad medirá los inventarios al importe menor entre el costo y valor neto realizable (Precio de venta estimado menos los costos de transformación y otros).

### Valor neto realizable

- El valor de las existencias debe ser castigado por debajo de su costo a los valores que se espere recuperar de su venta.
- El castigo debe llevarse a cabo sobre la base de tiempo, lugar, en la medida que sea práctica.
- Las materias primas y los suministros no son castigados por debajo de su costo a su valor recuperable de los productos terminados a los que se incorporarán no espera se vendrán al costo o sobre este valor.

## 2.0 Propiedades y Equipos

### Medición Inicial

La entidad medirá un elemento de propiedades y equipo por su costo en el momento del reconocimiento inicial. El costo de los elementos de propiedades y equipo comprende el costo de adquisición y todos los gastos susceptibles de capitalizar.

### Medición Posterior

La Compañía con posterioridad a su reconocimiento inicial, medirá sus elementos de propiedades y equipo por su valor neto, que es su valor razonable en el momento de la valoración menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por disminución de valor que haya sufrido.

Los pagos por mantenimiento son cargados al gasto, mientras que los mejoras de capacidad son capitalizados.

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y los montos de depreciación están asignados fielmente a por lo de consumo o la vida útil, como sigue:

| Propiedades y Equipos | Política de capitalización | Años | % depreciación | Valor Residual |
|-----------------------|----------------------------|------|----------------|----------------|
| Terreno               | -                          | -    | -              | -              |
| Maquinarias y equipos | Más de US\$1000            | 10   | 10%            | 20%            |

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación son evaluados y ajustados al tiempo necesario, a la fecha de cada Estado de Situación Financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean congruentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipos.

**VALARDO SLAB S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERÍODO TERMINADO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**  
(Expresado en dólares.)

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (A Continuación...)**

**2.10 Impuesto a la renta corriente y diferido**

Impuestos a la renta corriente

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de pérdidas que se reconocen exclusivamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

La compañía debe como política reconocer y pagar los impuestos conforme lo establece la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamentación.

Impuestos a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre los bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se reconoce cuando haya evidencia que ha sido promulgada a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal aplicable a compensar impuestos activos con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

**2.11 Beneficios a empleados**

Corrientes: Participación proporcional al:

**Participación de los trabajadores en las utilidades:** La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de la utilidad neta de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

**Vacaciones:** Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal según las del convenio.

**Préstamo interest y préstamo en corto amortizado:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

No corrientes: Jubilación por anual y disability

La Compañía tiene un plan de jubilación definido para pensiones por vejez, invalidez y sobrevivencia por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes en los casos de terminación de la relación laboral por despido o salida del empleo por el trabajador, la compañía beneficiará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador; este beneficio se denomina **desahucio**.

Medellín total y posterior

Los planes de beneficios definidos pueden no estar financiados a través de un fondo, o por el contrario pueden estar financiados, total o parcialmente, mediante aportaciones realizadas por la entidad, y algunas veces por los empleados, a una entidad, o a un fondo, que está sujeta a la legislación de la entidad que informa, y es la encargada de pagar los beneficios a los empleados.

**EMARTOSOL S.A.**  
**ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERÍODO TERMINADO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
**(Expresado en dólares)**

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (A Continuación...)**

En continuación, por parte de la entidad, de los planes de beneficios definidos surgen los siguientes pasivos:

- Determinar el déficit o superávit
- Determinar el importe del pasivo por beneficios definidos netos.
- Determinar los ajustes necesarios en el resultado del período
- Determinar las nuevas mediciones del pasivo (activo) por beneficios definidos netos a reconocer en el resultado integral.

Según el Art. 184 del Código del Trabajo se establece que se pagará la indemnidad de desahucio en todos los casos en los cuales las relaciones laborales terminen de conformidad al numeral 2 del artículo 180.

La compañía mediana como política reconocer las provisiones de Jubilación Patronal y Jubilación de licencia anual para todos los empleados mediana su estado actual. La compañía reconoce todas las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de los planes de pensiones definidos en resultados y todos los gastos relacionados con los planes de beneficios definidos, excluyendo el saneamiento del descuento, en los gastos por beneficios a empleados en resultados.

Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones, la compañía acuerda a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos. Entre ganancias o pérdidas incluyen cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de la obligación por beneficios netos, cualquier ganancia o pérdida actuarial y el costo de servicios pasados que no hubieran sido previamente reconocido.

**2.12 Provisiones**

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma.

Las provisiones se revisan a cada fecha del Estado de Situación Financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga en ese momento.

**2.13 Reserva Legal**

La ley de Compañías establece que toda sociedad anónima debe apropiarse el 10% de su utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance al 50% del capital suscrito y pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para reducir pérdidas acumuladas.

**2.14 Distribución de dividendos**

La distribución y pago de dividendos se definen al patrimonio en el período en el que los dividendos son aprobados por los accionistas de la Compañía.

**2.15 Reconocimiento de Ingresos**

Los ingresos se reconocen para representar la transferencia de los bienes o servicios comprados con los clientes por un importe que refleje la contraprestación a que la entidad espera tener derecho, a cambio de dichos bienes o servicios.

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, cuando en su caso se cumplan los requisitos de pago definidos contractualmente, al precio impuesto.

La Compañía reconoce los ingresos cuando una medida que satisfaga una obligación de desempeño mediante la prestación de bienes comprados para con el cliente, de acuerdo al párrafo 23 de la NIIF 15.

**KALAMUNSIAB S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERÍODO TERMINADO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**  
**(Expresado en dólares)**

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (A Continuación...)**

**2.16 Reconocimiento de Costos y gastos**

El reconocimiento de los costos y gastos ocurre simultáneamente con el reconocimiento del incremento en los activos o el decremento de los activos. Los gastos se reconocen en el Estado de Resultado Integral sobre las bases de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de ingresos. Los costos y gastos se reconocen en función el método del devengado.

**2.17 Contabilización de arduos y transacciones**

Come norma general en los Estados Financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea razonable o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

**2.18 Uso de estimaciones y supuestos justificativos**

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y callos supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones contables y supuestos utilizados por la Compañía se fundamentan basados en la experiencia histórica, cambios en la industria o información suministrada por terceros sobre las entidades. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son aquellas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y supuestos del criterio profesional se fundamentan relacionados con las siguientes categorías:

- Previsiones y arduos. La determinación de las vidas útiles se realiza al inicio de cada año.
- Provisiones por beneficios o arduos: Las provisiones de jubilación patronal y desahucio, se registran utilizando métodos actuariales practicados por profesionales independientes.

**2.19 Sistema contable**

El sistema operativo que maneja KALAMUNSIAB S.A., para desarrollar sus actividades comerciales y comerciales es "MS/AI", el cual trabaja sobre una base de datos SQL SERVER que se ejecuta sobre plataforma Windows 7.

**2.20 Cambios en el poder adquisitivo de la moneda**

El poder adquisitivo de la moneda US dólar según lo mide el Índice de Precios al Consumidor del área urbana, elaborado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos, fue como sigue:

| Años | Inflación |
|------|-----------|
| 2014 | 3,67%     |
| 2015 | 3,39%     |
| 2016 | 1,12%     |
| 2017 | (0,20) %  |
| 2018 | 0,27 %    |

**PAJARROSLAB S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO PRIMARIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**  
**(Expresado en US\$ mil)**

**4. ADOCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA NIF COMPLETAS:**

La compañía cierra sus estados financieros a diciembre del 2017 con activos totales por un valor de US\$529,454 y 10 empleados promedio año, de acuerdo a lo establecido en la resolución No. 800,001,01-CPAFES-11.01 expedida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, PAJARROSLAB S.A. elabora sus estados financieros bajo NIF para PYMES; y, con fecha 18 de abril del 2018 la Junta General de Accionistas resolvió adoptar de forma anticipada las NIF Completas como base de presentación para la elaboración de los estados financieros a partir del 01 de enero del 2018.

La referida resolución contempla que las compañías adoptadas para aplicar la Norma Internacional de Información Financiera (NIF para PYMES), podrán adaptar las Normas Internacionales de Información Financiera NIF Completas, para la preparación y presentación de sus estados financieros.

**4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**

A 31 de diciembre del 2018 el resumen de efectivo y equivalente al efectivo se presenta a continuación:

|                  | 2018<br>US\$ dólares |
|------------------|----------------------|
| Ejército         | 2,300                |
| Bancos           |                      |
| Poblano S.A.     | 169,804              |
| Delivariano C.A. | 13,291               |
| Poblano C.A.     | 1,968                |
|                  | <u>187,363</u>       |

El origen de fondos proviene de clientes, por la venta de productos biotecnológicos tales como el arroz y no tiene restricción alguna.

**5. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO**

Un resumen de cuentas por cobrar a clientes no relacionados que no generan intereses y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2018, se como sigue:

|                                       | 2018<br>US\$   |
|---------------------------------------|----------------|
| Otras cuentas por cobrar relacionadas | 66,000         |
|                                       | <u>100,000</u> |

**6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS POR ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, servicios y otros pagos anticipados fue como sigue:

|                        | 2018<br>US\$ dólares |
|------------------------|----------------------|
| a) Alépesa proveedores | 133,038              |
|                        | <u>133,038</u>       |

Corresponde principalmente a anticipos entregados al señor Daniel Mirmón por US\$92,430 que corresponden a construcciones de canchales de la agricultura, y anticipos a los señores Aquilino Andreggio y Bryan Pardo por US\$40,608 para el proyecto de laboratorio de larvas.

**PAJARDOS S.A.,**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERÍODO TERMINADO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**  
**(Expresado en dólares)**

**7. PROPIEDAD Y EQUIPOS NETOS**

El mayor detalle de propiedad y equipos, del año 2018, se detalla a continuación:

|                         | <u>Saldo al</u><br><u>01/01/2018</u> | <u>Adiciones</u> | <u>Saldo al</u><br><u>31/12/2018</u> |
|-------------------------|--------------------------------------|------------------|--------------------------------------|
| Terraza                 | 550.965                              | 2.950            | 553.915                              |
| Construcciones en curso | 122.189                              | 1.620.718        | 1.742.907                            |
| Maquinaria y Equipo     | -                                    | 242.793          | 242.793                              |
| Subtotal                | <u>673.154</u>                       | <u>1.863.461</u> | <u>2.536.615</u>                     |
| Depreciación acumulada  | -                                    | -                | -                                    |
| Deterioro acumulado     | -                                    | -                | -                                    |
| Total                   | <u>673.154</u>                       | <u>1.863.461</u> | <u>2.536.615</u>                     |

Las adiciones realizadas en el presente período corresponden principalmente a construcciones en curso del laboratorio de larvas, maquinaria y equipos y vehículos que en su medición inicial fueron contabilizados al costo, mismas que ascienden a US\$1.420.018, US\$242.793 y US\$2.950 respectivamente. En su medición posterior no fue necesario realizar un recuento de estos elementos puesto que el importe en libros de estos activos de acuerdo a lo establecido por la administración está sustentado a valor razonable dentro de los Estados Financieros, según con lo definido en la NIC 16, párrafo 29.

De acuerdo a la NIC 36 párrafo 9, los elementos de propiedad y equipo no presentan indicios de deterioro, consecuentemente no existe registro de impuesto diferido por diferencias temporarias deducibles, debido a que la entidad evaluó al final del período en que se informan los factores externos e internos relativos al deterioro de los elementos de propiedad y equipo presentaban indicios de deterioro de valor, concluyendo la administración que no existe deterioro de valor.

**8. PASIVOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre del 2018 el saldo de cuentas por pagar comerciales y otras pasivas por pagar relacionadas y no relacionadas fueron las siguientes:

|                                                                                                                                                                                                                                                                 | <u>2018</u><br><u>US\$ dólares</u>             |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|
| Cuentas y documentos por pagar locales                                                                                                                                                                                                                          | a) <u>113.721</u><br><u>113.721</u>            |
| a) Representan principalmente a pagos pendientes a los proveedores Pajaro S.A., Asociados del Mar S.A., e Importadora Indusmeca S.A. por compra de materiales de construcción para el laboratorio de larvas, con plazo de hasta 60 días y no generan intereses. |                                                |
| Largo Plazo                                                                                                                                                                                                                                                     | <u>2018</u><br><u>US\$ dólares</u>             |
| Cuentas y documentos por pagar relacionados                                                                                                                                                                                                                     | (Nota 15) <u>1.806.618</u><br><u>1.806.618</u> |

**TAJAMONDOSLAB S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERÍODO COMENZANDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**  
**(Expresado en dólares)**

### 9. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2018, las obligaciones con instituciones financieras se detallan a continuación:

|                                                                                                                                | Porción<br>corriente | 2018<br>Porción<br>largo plazo | Total          |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|--------------------------------|----------------|
| <b>Banco Prodebanco</b>                                                                                                        |                      |                                |                |
| Préstamo otorgado en abril del 2018, con interés anual del 11.40% en pagos semestrales con vencimiento el mes de mayo del 2023 | 167,671              | 756,152                        | 923,823        |
| <b>Total</b>                                                                                                                   | <u>167,671</u>       | <u>756,152</u>                 | <u>923,823</u> |

**Garantías:** - Cuentas de la compañía **Microamny S.A.** según predio urbano Solar #138 Mx A Vía Desejo código catastral 3011400115/, área: 46.18/15m.

### 10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2018 las obligaciones corrientes se resumen a continuación:

|                                  | 2018<br>US\$ millones |
|----------------------------------|-----------------------|
| Beneficios de ley a empleados    | a) 3,941              |
| Con el IESS                      | 1,117                 |
| Con la Administración Tributaria | b) <u>4,758</u>       |
|                                  | <u>8,946</u>          |

a) El movimiento de los beneficios de ley a los empleados fue como sigue:

|                                | 2018<br>US\$ millones |
|--------------------------------|-----------------------|
| Saldo inicial del año          | 70                    |
| Provisión el año               | 4,939                 |
| Pagos                          | <u>(2,026)</u>        |
| Saldo Final al 31 de diciembre | <u>2,941</u>          |

Incluyen el pago de los beneficios de ley a los empleados por vacaciones, decimas sexta y cuarto sueldo.

b) El resumen de las obligaciones con la Administración tributaria se detalla a continuación:

|                  | 2018<br>US\$ millones |
|------------------|-----------------------|
| Retención Incent | 1,738                 |
| Retención IVA    | <u>3,000</u>          |
|                  | <u>4,738</u>          |

**PARA INFORMAR A:**  
**VOTOS A LOS USUARIOS FINANCIEROS POR EL PRIMER TRIMESTRE**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**  
**(Expresado en dólares)**

**II. PROVISIÓN POR BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTES**

Al 31 de diciembre 2018, en detalle de provisión por beneficios a empleados es el siguiente:

|                           |    | <u>2018</u>  |
|---------------------------|----|--------------|
|                           |    | US\$ dólares |
| Jubilación patronal       | a) | 928          |
| Indemnización por despido | b) | 191          |
|                           |    | <u>1.119</u> |

a) El movimiento de Jubilación Patronal fue como sigue:

|                                | <u>2018</u>  |
|--------------------------------|--------------|
|                                | US\$ dólares |
| Saldo inicial del año          |              |
| Provisión del año              | 928          |
| Utilidad reconocida en el ORI  | 19           |
| Saldo final el 31 de diciembre | <u>928</u>   |

b) El movimiento de Indemnización por despido fue como sigue:

|                                | <u>2018</u>  |
|--------------------------------|--------------|
|                                | US\$ dólares |
| Saldo inicial del año          |              |
| Provisión del año              | 190          |
| Utilidad reconocida en el ORI  | 1            |
| Saldo final el 31 de diciembre | <u>191</u>   |

La compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y despido con base en estudios actuariales proporcionados por un profesional independiente y se reconocen los cargos a los costos y gastos (transitados) del año aplicando el método de Costeo de Costos Unitario Proporcional y representa el valor presente de los cargos en la línea del estado de situación financiera, el cual es calculado descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 8,21% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de empréstitos de alta calidad del Ecuador, los cuales están decominados en la misma moneda en la que los beneficios están pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones para su vencimiento.

La compañía recibió el estudio actuarial elaborado por Logarismo Cia. Ltda., el cual fue que determinó el saldo para el ejercicio 2018 en de US\$928 y US\$191 por concepto de jubilación patronal e indemnización por despido, respectivamente.

Los parámetros supuestos utilizados en la valoración de la reserva matemática por la jubilación patronal fueron los siguientes:

|                                             | <u>2018</u> |
|---------------------------------------------|-------------|
| Salario mínimo vital (US\$)                 | 386         |
| Número de empleados                         | 10          |
| Tasa de descuento anual                     | 8,21%       |
| Tasa de incremento de salario anual (prom.) | 3,07%       |

La Compañía a "Logarismo Cia. Ltda.", empleó la tasa de Ecuador de 8,21% para efectos de cálculo de la jubilación patronal y despido para el año 2018. De acuerdo a lo que establece la NIC 19 en el párrafo 53: "Supuestos actuariales: tasa de descuento. La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios por empleo (tanto provisiones como no) se determinará utilizando como referencia las cotizaciones del mercado, al final del período sobre el que se diferencia, las cotizaciones a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad.

**CAJASOROLAND S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EJERCICIO TERMINADO**  
**AUSE 31 DE DICIEMBRE DE 2018**  
**(Exprimado en dólares)**

**12. PATRIMONIO NETO**

**Capital Social**

Al 31 de diciembre del 2018 el capital social está representado por 800 acciones ordinarias y nominativas de 1.44 dólares, tal como se muestra a continuación:

|                                | No. de<br>acciones | Valor<br>nominal | Participación en<br>US\$ | %           |
|--------------------------------|--------------------|------------------|--------------------------|-------------|
| Eugenio Tinoco Isaura de Jesús | 400                | 1                | 400                      | 50,00%      |
| Dejando Busta Jonhith Jacinto  | 80                 | 1                | 80                       | 10,00%      |
| Ezequiel Busta Joseph Fabian   | 80                 | 1                | 80                       | 10,00%      |
| Dejando Busta Xaitin Sergio    | 80                 | 1                | 80                       | 10,00%      |
| Eugenio Otilio David Ezequiel  | 80                 | 1                | 80                       | 10,00%      |
| Dejando Tinoco Jorge Fabian    | 80                 | 1                | 80                       | 10,00%      |
|                                | <u>800</u>         |                  | <u>800</u>               | <u>100%</u> |

**Resultados Acumulados**

Mediante Acta de Junta General Ordinaria Anual de Accionistas con fecha 28 de marzo del 2018, se resolvió compensar la pérdida del año 2017 de US\$1.5231, mediante cuenta de pasivo que reduce las libras negociables a favor de las señoras Jorge Fabian Fajardo y Isaura Eugenio Tinoco en partes iguales.

**Otros Resultados Integrales Jubilación Patronal y Desahucio**

Al 31 de diciembre del 2018 se reconocieron como pérdidas actuariales acumuladas reconocidas en Otros resultados integrales ORI por la jubilación patronal y desahucio el valor de US\$20 reflejado en el estado patrimonial elaborado por Lagomarcia CIA, S.A.

**13. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA**

Al 31 de diciembre de 2018, los costos y gastos operacionales de acuerdo a su naturaleza son la continuación de la siguiente manera:

**COSTOS DE VENTAS**

|                                     | 2018<br>US\$ dólares |
|-------------------------------------|----------------------|
| Materia prima directa               | 26,488               |
| Combustibles y Lubricantes          | 752                  |
| Asesoría y Honorarios Profesionales | 396                  |
| Transporte                          | 960                  |
| Alimentación                        | 26                   |
| Otros Costos Indirectos             | 14.022               |
|                                     | <u>43.744</u>        |

**GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS**

|                               | 2018<br>US\$ dólares |
|-------------------------------|----------------------|
| Sueldos y Salarios            | 7.556                |
| Aportes Seguridad Social      | 986                  |
| Seguros Sociales              | 1.811                |
| Honorarios Profesionales      | 2.022                |
| Impuestos y Contribuciones    | 1.022                |
| Mantenimientos y Reparaciones | 672                  |
| Seguros                       | 175                  |
| Otros                         | 10.421               |
|                               | <u>27.665</u>        |

**PAJANDI S.A.S.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERÍODO TERMINADO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**  
**(Expresado en millones)**

**14. IMPUESTO A LA RENTA**

El impuesto a la Renta por los años originados al 31 de diciembre del 2018 se presenta a continuación:

|                                                                                      | <b>2018</b>         |
|--------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|
|                                                                                      | <b>US\$ dólares</b> |
| Pérdidas antes de participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta | (71,924)            |
| Gastos no deducibles                                                                 | 6,650               |
| Provisión jubilación personal y discapacidad                                         | 1,035               |
| Deducciones adicionales                                                              | (21,371)            |
| <b>Base Imponible:</b>                                                               | <b>(85,610)</b>     |
| Retenciones en la Fuente                                                             | ---                 |
| <b>Saldo a Pagar</b>                                                                 | <b>1,870</b>        |

**Tarifa de Impuesto a la Renta**

El cargo por el impuesto a la renta corriente se calcula mediante la base de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto paguar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una base de impuesto del 25% sobre las utilidades gravables. No obstante, la tarifa impositiva aplicable corresponde a empresas más tres (3) puntos porcentuales cuando la compañía tenga accionistas, socios, participes, consejeros, beneficiarios o similares residentes o establecidos en países fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, por el o superior al 50% del capital social o de igual que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la porción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

**15. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

**Otras cuentas por cobrar relacionadas**

Al cierre del periodo de la compañía Pajandish S.A. ha entregado valores a la compañía Rauli S.A. por US\$150.000, que corresponden a préstamos accionariales para la adquisición de inmuebles, equipos y para capital de operación necesarios para el giro del negocio, mismos que no generan intereses y no tienen garantías.

De acuerdo al art. 37 de la RLCTI, establece que cuando una sociedad otorgue a sus socios, accionistas, participes o beneficiarios, préstamos de dinero, o a alguno de sus partes relacionadas préstamos no accionariales, esta operación se considerará como pago de dividendos la retención correspondiente a la tarifa prevista para el dividendos sobre el monto de la operación.

**Otras cuentas por pagar relacionadas**

Al 31 de diciembre de 2018, la compañía muestra los siguientes saldos por pagar:

|                                 | <b>2018</b>         |
|---------------------------------|---------------------|
|                                 | <b>US\$ dólares</b> |
| <b>Largo Plazo</b>              |                     |
| Pajando Timon Franco De Jesús   | 857,305             |
| Pajando Timon Jorge Pakito      | 887,305             |
| Pajando Pajando Leida Pakito    | 30,000              |
| Pajando Pajando Jonathan Jauira | 1,000               |
| Pajando Pajando Joseph Pakito   | 1,000               |
|                                 | <b>1,906,610</b>    |

**TAJARROSLAS S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERÍODO TERMINADO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**  
 (Expresado en dólares)

#### 15. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (a continuación...)

El incremento con relación al año anterior corresponde principalmente a valores entregados por los accionistas en calidad de préstamos que no generan intereses, no representan los activos de la compañía y que servirán para el desarrollo del negocio por el valor de US\$990.000, además de una disminución de US\$15.383 por la absección de la pérdida del año 2013.

**Garantías:** -

Fijitacslas S.A. recibió del Banco Prodhenco un préstamo de \$1,000,000 cuya garantía es el cement de la compañía Vicomany S.A. según póliza número Solar #126 Mz A Vía Paraje código - Surco al 30714000134, surco 46.184,13m.

#### GRUPO ECONÓMICO

De acuerdo con el artículo 5 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, para fines tributarios, se define como grupo económico, al conjunto de partes, conformado por personas naturales y jurídicas, tanto nacionales como extranjeras, donde uno o varios de ellas posean directa o indirectamente 40% o más de la participación societaria en esas sociedades.

Por el período 2013, la compañía deberá presentar sus Estados Financieros Individuales a la compañía Sociedad Anónima Liga de Oro S.A. 84741110R para la consolidación de los Estados Financieros como Grupo Económico.

La compañía no mantiene las siguientes transacciones con sus relacionadas:

1. Préstamos sin intereses, a tasas significativamente altas o bajas en relación a las tasas vigentes en el mercado, con exorbitante o cláusulas sancionatorias de mora;
2. Intercambio de propiedades por otras propiedades similares en una transacción no monetaria, o ventas de acciones y cruces de acciones;
3. Inversiones permanentes importantes durante el año;
4. Contrataciones de seguros, servicios administrativos, honorarios, regalías y franquicias técnicas;
5. Arrendamiento mercantil y ventas de activos fijos;
6. Transacciones de compra, venta, regalías y licencias.

#### Presios de transferencia

Mediante Resolución No. NAO-1963R-OGC15-00000425 del Servicio de Rentas Internas con fecha 27 de mayo del 2015 se estableció el contenido del Anexo de Operaciones con partes relacionadas y el Informe Integral de Presios de transferencia.

Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que, no estando exentos de la aplicación del régimen de presios de transferencia conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno, dentro de un período calendar fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior (75.0) 3000.000.00 deberán presentar al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si el monto es superior a los US\$15.000.000. Estos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Presios de transferencia.

En relación a las excepciones del régimen de presios de transferencia se establece lo siguiente en el Art. Cominente Quid de la sección segunda de la LRIT que dispone lo siguiente: *Mot. (...) - Los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedan en su caso de la aplicación del régimen de presios de transferencia cuando:*

- Tengan un impuesto causado superior al 5% por ciento de sus ingresos gravables;
- No realicen operaciones con miembros en parientes fiscales o regimenes fiscales preferentes; y,
- No mantengan sustrito con el Estado contrato para la explotación y explotación de recursos no renovables.

TAJARROSLAS S.A., no está sujeta a la presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, debido a que sus operaciones con las partes relacionadas, en el período 2013, no superan el monto acumulado de US\$ 3.000.000, establecida en la resolución No. NAO-1963R-OGC15-000425 del Servicio de Rentas Internas con fecha 27 de mayo del 2015.

**INFORMACIÓN BÁSICA  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERÍODO TERMINADO  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013  
(Expresada en dólares)**

**16. POLÍTICA DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS**

En el curso normal de las operaciones las actividades de la Compañía están expuestas a diversos riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros, siendo la administración la responsable de identificar y supervisar el nivel de adecuación sin de riesgo, así como el desarrollo y el movimiento de las políticas que administran dichos riesgos.

**Riesgo País:** En el año 2013, para la gestiones del Gobierno, el riesgo país del Ecuador, pues el mercado cree que la colusión de la moneda es un riesgo. Los problemas económicos y la estabilidad política continúan para configurar este factor que hacen ser inminente el cumplimiento los cambios adversos en tales condiciones pueden causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados ocasionales y a causa de estos problemas las compañías extranjeras se pueden ver afectadas, por la falta de ingresos.

**Riesgo de mercado:** Todas las inversiones disponibles para la venta son reconocidas en su valor intrínseco y por ende, todos los cambios en las condiciones de mercado afectan directamente el patrimonio de la compañía.

**Riesgo de liquidez:** Se presentan cuando la entidad no puede hacer frente a las exigencias u obligaciones con terceros, por insuficiencia en el flujo de caja. La liquidez en la compañía se analiza continuamente con la revisión los saldos disponibles en las cuentas bancarias.

|                           |                                     | 2013              |
|---------------------------|-------------------------------------|-------------------|
| <b>Riesgo de Liquidez</b> |                                     | <b>Resultados</b> |
| Equilibrio de caja        | Activo Corriente - Pasivo corriente | 131.931           |
| Razón corriente           | Activo corriente                    | 425.66            |
|                           | Pasivo corriente                    | 293.73            |

Los índices de liquidez, miden la capacidad para satisfacer la facilidad o dificultad que presenta una compañía para pagar sus pasivos corrientes al convertir efectivo sus activos corrientes, tanto así que para el año 2013 por cada dólar de obligación corriendo la compañía está en la capacidad de cubrir 1,45 veces de dólar.

Al ser los activos corrientes superiores a los pasivos corrientes la compañía está frente a un capital de trabajo positivo de US\$135.931, por lo cual la compañía no presentará dificultades en el cumplimiento de sus obligaciones corrientes y tendrá dinero para invertir, sin la necesidad de recurrir préstamos a corto plazo.

**Riesgo de crédito:** El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte de un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente del efectivo y equivalentes a efectivo, causados por cobrar comerciales y otros cuentas por cobrar. Esta exposición es monitoreada constantemente de acuerdo con el comportamiento de pago de deudores.

Esta exposición es monitoreada constantemente de acuerdo con el comportamiento de pago de deudores.

Estos indicadores tienen por objetivo medir la eficiencia con la cual las empresas utilizan sus recursos. De esta forma, miden el nivel de utilización de los componentes del activo; el grado de recuperación de los créditos y del pago de las obligaciones.

**Riesgos de gestión:** Este indicador tiene por objetivo medir la eficiencia con la cual las empresas utilizan sus recursos. De esta forma, miden el nivel de utilización de los componentes del activo, el pago de las obligaciones y la eficiencia con la cual una empresa utiliza sus activos según la velocidad de recuperación de los valores aplicados en ellos y el peso de diversos gastos de la firma en relación con los ingresos generados por ventas.

**VALORUM S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERÍODO TERMINADO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**  
**(Cifras en millones de dólares)**

**16. MARCO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (A continuación...)**

Los los valores de endeudamiento o solvencia tienen por objeto medir en qué grado y de qué forma participan las acciones en el endeudamiento de la empresa.

Los gastos operativos de la compañía en relación a los ingresos generados por los valores se mantienen en relación al año anterior.

**Riesgos Operativos**

**Endeudamiento Solvencia:** Los los valores de endeudamiento o solvencia tienen por objeto medir en qué grado y de qué forma participan las acciones dentro del endeudamiento de la empresa y de lo sus acciones se despende un riesgo bajo para la compañía.

| Endeudamiento Solvencia        |                       | 2018 |      | Resultados |
|--------------------------------|-----------------------|------|------|------------|
| Endeudamiento del Activo       | Total pasivo          | x    | 100% | 2,854,127  |
|                                | Total activo          |      |      | 2,753,338  |
| Endeudamiento Patrimonial      | Total pasivo          | x    | 100% | 2,854,127  |
|                                | Total patrimonio      |      |      | (70,869)   |
| Concentración de endeudamiento | Valores corrientes    | x    | 100% | 292,238    |
|                                | Total pasivo          |      |      | 2,854,127  |
| Concentración a largo plazo    | Valores no corrientes | x    | 100% | 2,561,889  |
|                                | Total pasivo          |      |      | 2,854,127  |

Existe un endeudamiento del activo del 100% y un endeudamiento del patrimonio del 4027%, lo cual demuestra un grado de dependencia de la empresa frente a sus accionistas y terceros, los cuales son su fuente de financiamiento.

La compañía no mantiene sus bienes asegurados, las mismas que se encuentran expuestas a cualquier riesgo de incendio, huracán, terremoto, etc.

**Rentabilidad:** Los indicadores de rendimiento sirven para medir la efectividad de la administración de la empresa para controlar los costos y gastos y de esta manera controlar los valores en utilidades.

| Rentabilidad                   |                      | 2018 |          | Resultados |
|--------------------------------|----------------------|------|----------|------------|
| Rentabilidad del patrimonio    | Utilidad neta        |      | (71,849) | -101,30%   |
|                                | Patrimonio           |      | (70,869) |            |
| Margen operacional de utilidad | Utilidad operacional |      | (71,406) | 0%         |
|                                | Ventas netas         |      | -        |            |
| Margen bruto de utilidad       | Utilidad bruta       |      | (43,644) | 0%         |
|                                | Ventas netas         |      | -        |            |
| Margen neto de utilidad        | Utilidad neta        |      | (71,849) | 0%         |
|                                | Ventas netas         |      | -        |            |

Al 31 de Diciembre del 2018, la compañía no ha generado ingresos operacionales.

**Riesgo Legal**

La empresa en el presente periodo no presenta demanda de ninguna índole que la representen riesgos legales. No obstante, un riesgo bajo para la empresa.

## **17. SUVENIDOS SUBSECUENTES**

En el período comprendido entre el 31 de enero de 2019 y la fecha de emisión de este informe (31 de abril del 2019), no se produjeron suvenidos que en opinión de la Gerencia pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros y que no se hayan revelado en los números o en sus notas.

## **18. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS**

Los Estados Financieros por sí mismos terminados al 31 de diciembre del 2018, han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración los Estados Financieros están aprobados por la Junta sin modificaciones.

---